



BDO Stern Cía Ltda.
Auditores

Av. Amazonas 540 y Carrión
Edificio Londres, 5to. piso
Telfs.: 2544024-2544263-2552271 Fax: 593-2-2232621
P.O. Box: 17-11-5058 CCI Quito - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.
Eloy Alfaro Durán, Ecuador

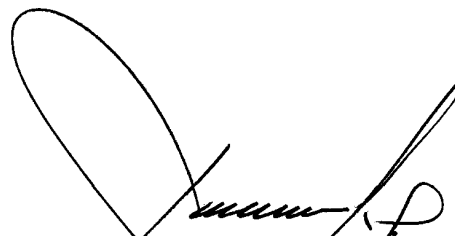
1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, la Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables por US\$22,858, sin embargo, producto de nuestro análisis determinamos que existe una insuficiencia en la provisión por aproximadamente US\$148,000 y US\$366,000, respectivamente. El efecto de esta situación es sobrevalorar las cuentas por cobrar y subvaluar los gastos en cada uno de los períodos.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los años 2001 y 2000 del asunto mencionado en el párrafo tercero, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A., al 31 de diciembre del 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.

Córdova 1040 y Av. 9 de Octubre
Ed. Banco de Préstamos 8vo. piso
Telfs.: 2565-394 - 2561-393 Fax: 593-4-2561-433
P.O.Box: 09-01-3493 Guayaquil - Ecuador

5. Las condiciones económicas que imperaron en el país durante el año 2000 han estado fuertemente influenciadas desde años anteriores por un proceso de deterioro progresivo caracterizado, entre otros, por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a líneas internacionales de crédito y la fuerte caída de la actividad económica del país. En marzo 13 del 2000, el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, mediante la cual estableció el canje de sucres en circulación por dólares de Estados Unidos de Norteamérica a una tasa de S/.25.000 por US\$1. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares y a partir de esta fecha los registros contables se los mantienen en dólares.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2001, se emite por separado.



Abril, 4 del 2002
RNAE No. 193



Román Pineda - Socio
RNC - 14.332

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Balances Generales

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2001	2000
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota A)	431,694	325,405
Documentos y cuentas por cobrar (Nota B)	2,195,331	1,745,237
Inventarios (Nota C)	586,695	669,284
Gastos pagados por anticipado	9,932	10,414
Total activos corrientes	3,223,652	2,750,340
Propiedad, planta y equipo (Nota D)	516,632	546,903
Otros activos (Nota E)	56,325	17,614
	3,796,609	3,314,857
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias (Nota F)	106,517	84,308
Documentos y cuentas por pagar (Nota G)	2,657,741	2,207,392
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	5,397	7,772
Participación de trabajadores (Nota I)	3,793	8,224
Total pasivos corrientes	2,773,448	2,307,696
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota K)	5,000	5,000
Aporte para futura capitalización (Nota L)	68,223	68,223
Capital adicional (Nota M)	585,419	585,419
Reserva legal (Nota N)	2,500	2,500
Reserva facultativa (Nota O)	9,236	9,236
Utilidades retenidas (Nota P)	352,783	336,783
Total patrimonio de los accionistas	1,023,161	1,007,161
	3,796,609	3,314,857

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2001	2000
Ventas netas	6,791,644	4,437,149
Costo de ventas	(5,387,052)	(3,489,164)
Utilidad bruta en ventas	1,404,592	947,985
Gastos de administración y ventas	1,167,654	1,049,376
Utilidad (pérdida) en operación	236,938	(101,391)
Otros (gastos) ingresos:		
Gastos financieros	(298,054)	(163,753)
Otros ingresos, netos	86,405	204,328
Diferencia en cambio, neta	-	82,285
Resultado por exposición a la inflación (Nota Q)	-	(841)
	(211,649)	122,019
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	25,289	20,628
Participación de trabajadores (Nota I)	3,793	8,224
Impuesto a la renta (Nota J)	5,496	10,567
Utilidad neta	16,000	1,837

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.**Estados de Evolución del Patrimonio****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2001	2000
Capital social		
Saldo inicial y final	5,000	5,000
Aportes para futura capitalización		
Saldo inicial y final	68,223	68,223
Capital adicional		
Saldo inicial	585,419	-
Transferencia de reserva por revalorización del patrimonio	-	698,708
Transferencia de reexpresión monetaria	-	(113,289)
Saldo final	585,419	585,419
Reserva por revalorización del patrimonio		
Saldo inicial	-	382,844
Ajustes	-	799
NEC No. 17	-	315,065
Transferencia a capital adicional	-	(698,708)
Saldo final	-	-
Reexpresión monetaria		
Saldo inicial	-	-
NEC No. 17	-	(113,289)
Transferencia a capital adicional	-	113,289
Saldo final	-	-
Reserva legal		
Saldo inicial y final	2,500	2,500
Reserva facultativa		
Saldo inicial y final	9,236	9,236
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	336,783	123,786
Ajustes	-	(3,491)
NEC No. 17	-	214,651
Utilidad neta	16,000	1,837
Saldo final	352,783	336,783
Total patrimonio de los accionistas	1,023,161	1,007,161

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2001	2000
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	6,295,791	4,661,388
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,907,034)	(4,980,811)
Intereses pagados, netos	(298,054)	(163,753)
Otros ingresos, netos	86,405	61,533
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	177,108	(421,643)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Pagos por compra de propiedad, planta y equipo	(54,317)	(79,100)
Efectivo (pagado) recibido por otros activos	(38,711)	21,118
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(93,028)	(57,982)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Sobregiros recibidos	22,967	84,308
Efectivo recibido por préstamos bancarios	83,550	
Efectivo pagado por obligaciones bancarias	(84,308)	(35,330)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	22,209	48,978
Aumento (disminución) neto del efectivo	106,289	(430,647)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	325,405	756,052
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	431,694	325,405

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto (Utilizado) por las Actividades de Operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2001	2000
Utilidad neta	16,000	1,837
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Depreciación	130,347	112,138
Castigo por obsolescencia de inventarios	-	6,962
Provisión para documentos y cuentas incobrables	15,062	520
Diferencia en cambio	-	82,285
Participación de empleados	3,793	8,224
Provisión para impuesto a la renta	5,496	10,567
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en documentos y cuentas por cobrar	(510,915)	589,697
Disminución (aumento) en inventarios	82,589	(106,808)
Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado	482	(153,662)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	450,349	(812,293)
Disminución en gastos acumulados por pagar	(16,095)	(161,110)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	177,108	(421,643)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio	La Compañía fue constituida el 25 de septiembre de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre de 1987, en la ciudad de Guayaquil-Ecuador y su planta industrial está ubicada en el cantón Eloy Alfaro, Durán, en el Km. 4.5 de la vía Durán - Tambo. Su objetivo principal es la fabricación y comercialización de alimentos balanceados, principalmente para especies biocuáticas, así como la fabricación y comercialización de dietas y alimentos balanceados para todo tipo de ganado y aves de corral.
Operaciones	El Congreso Nacional expidió la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la cual fue publicada en el Registro Oficial No. 34 el 13 de marzo de 2000. Con la emisión de esta Ley, el Gobierno del Ecuador resuelve adoptar el modelo económico denominado “dolarización”, que consiste en retirar los sucres de circulación y reemplazarlos con dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base al tipo de cambio de S/.25.000 por cada US\$1. Entre las principales reformas incluidas en la mencionada Ley se encuentra la conversión al 31 de marzo de 2000 de los saldos en sucres a US\$ dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 y el de mantener desde el 1 de abril de 2000 los registros contables de las empresas y personas obligadas a llevar contabilidad, en US\$ dólares de Estados Unidos de Norteamérica.
Base de presentación	La Compañía al 31 de diciembre de 2001 y 2000, mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's). El balance general al 31 de diciembre de 2000 fue preparado bajo el esquema de dolarización, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición marzo 31, 2000. La tasa establecida por el Banco Central del Ecuador fue de S/.25.000 por cada US\$1. Los rubros que conforman los estados de resultados y flujos de efectivo no están sujetos a reexpresión monetaria.
Aplicación del esquema de dolarización	Para el año 2000, mediante resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril de 2000, se adopta la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 “Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización”, mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectúan la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, bajo el siguiente procedimiento:

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio de los accionistas, al 31 de marzo de 2000 (fecha de transición), fueron ajustados inicialmente utilizando el índice de ajuste de inflación (32,81%), para las adiciones realizadas durante el período de transición, se aplicó el índice proporcional.

A los activos, pasivos y patrimonio ajustados, se aplicó el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición.

Los estados financieros al 31 de marzo de 2000, ajustados por los índices de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición se dividió para el tipo de cambio único de S/.25.000 por dólar, con lo cual se obtienen los estados financieros convertidos a dólares. Estos saldos constituyen la base para iniciar la contabilidad en dólares a partir del 1 de abril de 2000.

Partidas monetarias

Al 31 de marzo de 2000, las cuentas que conforman las partidas monetarias expresadas en sucres han sido divididas para S/.25.000, obteniéndose saldos convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Flujos de efectivo y saldos iniciales

Para el año 2000, la preparación del estado de flujos de efectivo y la determinación de los saldos iniciales de las partidas no monetarias, con el propósito de aplicar el esquema para la conversión de estados financieros, los saldos al 31 de diciembre de 1999, fueron convertidos al tipo de cambio único utilizado en la dolarización a la fecha de transición S/.25.000 por cada US\$1.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento hasta 90 días. Los certificados de depósitos, operaciones de reporto, etc. están registrados al valor de adquisición, el que se aproxima al valor de mercado.

Inventarios

Al 31 de diciembre de 2001, los inventarios de productos terminados, materias primas, material de empaque, combustibles, lubricantes y repuestos se encuentran valorados a sus costos históricos.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo según factura mas los gastos incurridos para su nacionalización.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Para el año 2000, los inventarios de productos terminados, materias primas, material de empaque, combustibles, lubricantes y repuestos se actualizaron aplicando a las existencias, el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición (31 de marzo de 2000). El valor así obtenido fue convertido a dólares utilizando el tipo de cambio único.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el costo de los inventarios, no excede el valor de mercado.

Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2001 y 2000, se encuentra registrada a su costo reexpresado al 31 de marzo de 2000 de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC). Las adiciones efectuadas a partir de esta fecha se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipo electrónico	20%
Equipos de laboratorio	10%
Perchas y silos	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%

Los bienes adjudicados – vehículos están siendo depreciados a la tasa del 20% anual.

Los bienes recibidos de clientes que no han podido cancelar sus acreencias, se registran al valor de los saldos adeudados a la fecha de su recepción; de acuerdo con avalúos de peritos independientes.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Otros activos

Los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo reexpresado al 31 de marzo de 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, a partir de esa fecha las adiciones se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio

El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores a conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que han cumplido un mínimo de 25 años de servicios en una misma empresa. La Gerencia de la Compañía ha adoptado como política el registrar la reserva para jubilación, considerando las disposiciones tributarias vigentes, las cuales establecen que la provisión se debe registrar para aquellos empleados que hayan cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la Compañía. Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, la Compañía no ha establecido provisión para este beneficio y criterio de la Gerencia su efecto no es importante.

De acuerdo con el Código de trabajo los empleados que se retiren voluntariamente tienen derecho al pago de una indemnización por desahucio calculada en base a los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2001, el pasivo máximo por este concepto es de aproximadamente US\$9,800. La Compañía tiene la política de registrar este gasto en el período en que se incurre.

Ingresos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no existen incertidumbres significativas relativas a la consideración, asociados o a la posibilidad de devolución de bienes

Gastos financieros

Son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Efectivo:		
Caja	424	485
Bancos locales	28,387	17,153
Bancos del exterior	18,320	17,616
	47,131	35,254
Equivalentes de efectivo:		
Certificados de depósito (1)	196,000	246,000
Depósitos a plazo (2)	82,953	44,151
Operaciones de Reporto (3)	103,610	-
Certificados de pasivos garantizados	2,000	-
	431,694	325,405

- (1) Al 31 de diciembre del 2001, corresponde a dos certificados en el Schoders Trust Bank a 91 días plazo, con vencimiento en enero del 2002 y tasa de interés anual del 2.90%, y al 31 de diciembre del 2000, corresponde a dos certificados en el Schoders Trust Bank a 90 días plazo con vencimiento en enero del 2001 y tasa de interés del 6.21% y 6.75%.
- (2) Al 31 de diciembre de 2001, se registra un depósito efectuado en el Banco Bolivariano S.A. a 61 días plazo, con vencimiento en febrero 13 de 2002 y tasa de interés anual del 5.75%, y al 31 de diciembre de 2000, dos certificados del Banco Bolivariano S.A. y Filanbanco S.A. por 22,526 y 21,625 con interés anual del 7% y 7.5% con vencimientos en enero 17 y marzo 14 de 2001, respectivamente.
- (3) Al 31 de diciembre de 2001, corresponde a operación con el Banco Bolivariano S. A., que vence el 2 de enero de 2002, con una tasa de interés del 1.25% a 5 días plazo.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

B. Documentos y cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Cientes (1)	1,589,021	1,504,605
Anticipo a proveedores	282,299	95,060
Empleados	8,008	14,038
Compañías relacionadas (Nota R) (2)	265,145	134,294
Proyecto harinas (3)	28,004	-
Otras cuentas por cobrar	45,712	5,036
	2,218,189	1,753,033
Menos provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables	22,858	7,796
	2,195,331	1,745,237

- (1) Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, representa la cartera pendiente de cobro a sus clientes, incluye cartera vencida superior a 365 días por 640,774 y 706,510 respectivamente.
- (2) Con fecha 2 de diciembre de 2001, el Directorio resolvió canjear cuentas por cobrar por 50,000 a Publipesca S.A. con la compañía Invenaca – Inversiones Nacionales C.A.
- (3) Corresponden a pagos realizados en la etapa de preoperación de la Compañía Rumonti S.A., la cual se dedicará a producir harina de plátano.

El movimiento de la provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables, fue como sigue:

	2001	2000
Saldo inicial	7,796	7,276
Provisión del año	15,062	520
Saldo final	22,858	7,796

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Materia prima	343,079	527,725
Productos terminados	101,635	78,237
Material de empaque	32,095	22,266
Combustible, lubricantes y repuestos	29,499	37,750
Inventarios en tránsito	80,387	3,306
	586,695	669,284

D. Propiedad, planta y equipo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2001	2000
Terrenos	(1)	61,942	44,376
Maquinaria y equipo		846,886	843,553
Muebles y equipo de oficina		38,785	37,131
Equipo electrónico		31,906	26,755
Equipo de laboratorio		31,924	23,773
Perchas y silos		3,131	2,162
Vehículos	(2)	159,347	96,966
Instalaciones		168,585	160,800
Obras en curso		-	6,914
		1,342,506	1,242,430
Menos depreciación acumulada		825,874	695,527
		516,632	546,903

- (1) Al 31 de diciembre de 2001 incluye 16,759 correspondientes a un terreno ubicado en el cantón General Villamil Playas recibido como parte de pago de la deuda vencida de un cliente, el que se encuentra soportado por el avalúo de un perito independiente.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Al 31 de diciembre de 2001 incluyen la adjudicación de una camioneta Mazda doble cabina y un camión Mitsubishi por 12,000 y 17,000 respectivamente, como parte de pago de deudas vencidas de clientes soportados por el avalúo de un perito independiente.

El movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	2001	2000
Costo ajustado:		
Saldo inicial	1,242,430	552,467
Compras	54,317	79,100
Adjudicaciones	45,759	-
Bajas y/o retiros	-	(21,653)
NEC No. 17	-	632,516
Saldo final	1,342,506	1,242,430
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	695,527	290,181
Gasto del año	130,347	112,138
Bajas y/o retiros	-	(21,653)
NEC No. 17	-	314,861
Saldo final	825,874	695,527

E. Otros activos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Crédito fiscal (1)	54,663	14,361
Intereses por cobrar	1,594	3,185
Depósitos en garantía	68	68
	56,325	17,614

- (1) Corresponde a impuestos por retención en la fuente por 14,361 del año 1998 y por 38,191 del año 2001.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

F. Obligación bancaria

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Préstamos:		
Banco Bolivariano S.A.:		
Préstamo sobre firma # 26048 a 61 días plazo con interés del 16% anual y vencimiento en febrero 14 de 2002.	64,074	-
Préstamo prendario # 20902 con una tasa de interés del 16% anual pagadero mensualmente y con vencimiento en diciembre 26 de 2002.	19,476	-
Sobregiros:		
Schorder Trust Bank	-	84,308
Banco Bolivariano S.A.	22,967	-
	106,517	84,308

G. Documentos y cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Documentos por pagar (1)	1,500,000	1,600,000
Cartas de garantía (2)	69,836	-
Proveedores	259,572	123,494
Compañías relacionadas (Nota R)	797,076	463,584
Cuentas por pagar accionistas	1,020	2,040
Obligaciones fiscales	24,632	17,570
Otras	5,605	704
	2,657,741	2,207,392

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Corresponde al préstamo realizado a la Corporación Ultramares S.A., a un año plazo con una tasa de interés del 14% anual y pagos trimestrales, renovado el 30 de diciembre de 2001.
- (2) Corresponde a la Garantía Bancaria del Banco Bolivariano S.A. emitida en noviembre 16 de 2001 y fecha de vencimiento febrero 16 de 2002.

H. Gastos acumulados por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Décimo tercer sueldo	371	3,206
Décimo cuarto sueldo	75	309
Vacaciones	2,408	1,685
Otros	2,543	2,572
	5,397	7,772

El movimiento de los beneficios sociales, fue como sigue:

	2001	2000
Beneficios sociales:		
Saldo inicial	7,772	11,530
Pagos efectuados	7,772	11,530
Provisión del año	5,397	7,772
Saldo final	5,397	7,772

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

I. Participación de trabajadores

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores

El movimiento de la participación de trabajadores en las utilidades, fue como sigue:

	2001	2000
Participación de los trabajadores:		
Saldo inicial	8,224	-
Pagos efectuados	8,224	-
Provisión del año	3,793	8,224
Saldo final	3,793	8,224

J. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2001 y 2000, ha sido calculada aplicando las tasas del (15%, 25%) y 25%.

El Servicio de Rentas Internas en el literal b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 de mayo 14 de 2001, dispuso para el año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Para el ejercicio fiscal 2000 se estableció la tasa impositiva del 25% para sociedades, se redujo la tasa del impuesto a la circulación de capitales al 0.8%. La Ley para la Promoción de la Inversión y de la Participación Ciudadana (Trole II) derogó la vigencia del impuesto a la Circulación de Capitales a partir del 1 de enero de 2001.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 1996 (inclusive).

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, es como sigue:

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2001	2000
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta:	25,289	20,628
Más gastos no deducibles:		
Crédito fiscal no reconocido	-	26,822
Aplicación resultados por exposición a la inflación	-	841
Impuesto a la circulación de capitales	-	4,334
Gastos no deducibles	487	2,200
Base para la participación de trabajadores	25,776	54,825
15% participación de trabajadores	3,793	8,224
Utilidad después de participación de trabajadores	21,983	46,601
Impuesto a la circulación de capitales	-	(4,334)
Base imponible	21,983	42,267
25% impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros.	5,496	10,567

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2001	2000
Saldo inicial	-	4,221
Pagos efectuados	-	4,221
Provisión del año	5,496	10,567
Aplicación de créditos fiscales (1)	5,496	(10,567)
	-	-

(1) Aplicación de crédito fiscal por reclamos de retenciones en la fuente.

K. Capital social

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el capital social de la Compañía está constituido por 125.000 acciones ordinarias, suscritas y pagadas de valor nominal 0,04.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

L. Aportes para futura capitalización Representa aportaciones realizadas por los accionistas en años anteriores para futuro aumento de capital.

M. Capital adicional Para el año 2000, los saldos acreedores y deudores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización, han sido transferidos a esta cuenta.

El efecto de la aplicación de la NEC 17 al 31 de marzo del 2000, fue como sigue:

	Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Capital adicional
Saldo inicial	382,844	-	-
Ajustes	799	-	-
Seguros	-	269	-
Inventarios	-	56,284	-
Propiedad, planta y equipo	-	258,327	-
Patrimonio de los accionistas	315,065	(428,169)	-
Transferencia a capital adicional	(698,708)	113,289	585,419
	-	-	585,419

N. Reserva legal La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

O. Reserva facultativa Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a Resoluciones que constan en acta de accionistas.

P. Utilidades retenidas El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos, apropiación de reserva legal y ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos, etc.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Q. Resultado por exposición a la inflación

Se registra como contrapartida de los ajustes de la corrección monetaria integral a los estados financieros.

El efecto de la aplicación de la corrección monetaria integral, se resume a continuación:

	2000
Inventarios	40,806
Gastos pagados por anticipado	572
Propiedad, planta y equipo	59,328
Patrimonio de los accionistas	(101,547)
	(841)

R. Transacciones con compañías relacionadas

Los principales saldos con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2001	2000
Documentos y cuentas por cobrar: (Nota B)		
Corporación Lanec S. A.	42,219	
Foscolo S.A.	5,728	11,630
Brolimport S.A.	179	22,664
Publipesca S.A.	37,003	100,000
Invenaca (Inversiones Nacionales C.A.)	50,000	-
Tipecorp S.A.	126,190	-
Playaespec S. A.	3,826	-
	265,145	134,294
Documentos y cuentas por pagar: (Nota G)		
Brolimport S.A.	9,018	-
Foscolo S.A.	2,681	-
Corporación Lanec S.A.	774,747	463,584
Tipecorp S.A.	10,384	-
Agrisamsa S.A.	246	-
	797,076	463,584

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2001	2000
Venta de Balanceado		
Tipecorp S.A.	537,100	264,278
Playaespec S.A.	6,729	8,565
Brolimport S.A.		
Servicios de personal	81,063	-
Foscolo S.A.		
Servicios de personal	97,188	-
Corporación Lanec S.A.:		
Servicios de personal administrativo	355,291	319,952
Análisis y pruebas de productos	240,000	280,000
Tipecorp S.A.		
Compra de materia prima	287,775	-

Esta transacción han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros, excepto por las cuentas por cobrar y por pagar las cuales no devengan ningún tipo de interés y no tienen fecha de vencimiento pactado.

S. Eventos subsecuentes

Préstamo bancario

Con fecha 18 de enero de 2002, la Compañía suscribió un contrato de préstamo con el Banco Bolivariano S.A. por un monto de 470,000 a 5 años plazo con una tasa de interés del 12% anual reajutable semestralmente y pagadero en dividendos mensuales. Los recursos fueron transferidos a una compañía relacionada la cual pagará los dividendos a través de la Compañía.

Alimentsa, Dietas y Alimentos S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Con fecha 9 de abril de 2002, se publican quince Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's) adicionales, entre las mas significativas tenemos:

- Contabilización de las inversiones.
 - Estados financieros consolidados y contabilización de inversiones en subsidiarias.
 - Combinación de negocios.
 - Utilidades por acción.
 - Provisiones, activos y pasivos contingentes.
 - Deterioro del valor de los activos.
-